

学校编码: 10384

分类号 _____ 密级 _____

学号:

UDC _____

温州中小企业融资问题研究



硕 士 学 位 论 文

温州中小企业融资问题研究

The finance problem for SMEs in Wenzhou

章泽亮

章 泽 亮

指导教师 沈维涛教授

指导教师姓名: 沈 维 涛 教 授

专 业 名 称: 企 业 管 理

论文提交日期: 2 0 0 8 年 月

论文答辩日期: 2 0 0 8 年 月

学位授予日期: 2 0 0 8 年 月

厦 门 大 学

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2008 年 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学博硕士论文摘要库

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

- () 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。
- () 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士论文摘要库

摘要

过去的 20 多年里,“温州模式”以其顽强的生命力和持续成长力创造了一个个奇迹,给人们留下了深刻印象。温州民营中小企业在地区经济格局中占据着主导地位,故其兴衰将直接决定“温州模式”能否再创辉煌。资本是市场经济发展的第一推动力,作为中国民营化、市场化改革的先行者和市场经济的重要发祥地,温州模式的形成和发展必然会内在推动资金融通,而资金的融通又进一步推动了温州模式的发展壮大,可以说,没有资金的融通,就没有今天的温州中小企业,就没有今天的温州模式,所以很有必要对温州中小企业融资问题做一个深入的研究和探讨。

本文首先对温州中小企业在量和质上都作了界定,并分析了当今温州中小企业融资的现状是自有资金仍占最大比重,民间融资占比相对较小,正规银行金融服务在民营中小企业的融资结构中占据越来越重要的地位,银行贷款大幅增长。但近几年短期民间借贷极为活跃,并催生出大量名义上做担保业务,但实际上从事资金高利借贷的担保公司,说明温州中小企业还是面临融资难现状,在分析融资现状的基础上进一步分析目前中小企业融资存在困难的症结是由企业自身原因、民间融资存在较大风险隐患、银行融资渠道并不顺畅以及缺乏多层次的资本市场这四方面原因组成。在本文的最后一章,着重提出了破解中小企业融资难的对策是规范和发展温州民间金融,并对时下最热门的组建小额贷款公司这一新政作了分析;其次是加大对中小企业的银行融资支持和加强信用担保体系建设,最后对温州中小企业在资本市场上的融资前景作了展望。

关键词: 温州; 中小企业; 融资研究

厦门大学博硕士论文摘要库

Abstract

In the past twenty years, Wenzhou Model, with its strong vitality and continued growth, created one after another miracles and impressed people deeply. The private small and medium enterprises(SMEs) occupy a dominant position in Wenzhou's economic structure, and their performance directly determines whether "Wenzhou model" could create greater glories. Capital market is the first impetus for economic development. As the forerunner of China's privatization and market-oriented reforms, as the important birthplace of the market economy, the development of Wenzhou Model inevitably promoted financial intermediation, and financial intermediation promoted the further development of Wenzhou Model as well. It can be said that no financial intermediation, there will be no today's SMEs in Wenzhou, there will be no today's Wenzhou model. Therefore, it is necessary to do an in-depth research and study for SMEs' financial problems in Wenzhou.

This paper first defined Wenzhou SMEs from the aspect of quantity and quality, then analyzed the current financing status in SMEs ---- proprietary Fund occupied the largest share, private financing accounted relatively narrow. At the same time, the formal banking and financial services substantially grow in the financing for SMEs. But in the past several years, short-term private loans played an active role in finance, thus a lot of guarantee corporations appeared. They nominally were guarantees in loan, in fact engaged in lending funds. After that, the author analyzed why SMEs are still in difficult financial positions. There are four reasons: the first is their own reasons, the second is the potential risks existing in the private funds, the third is the difficulty to getting banking finance, the last one is the lack of multi-level capital market. In the last chapter of this article, the author mentioned the one of effective measures to solve this problem is to standardize and develop private finance. Another measure is to increase the bank financing for SMEs and strengthen the building of the credit guarantee system. Finally, the capital market's development is also helpful to SMEs.

Key words : Wenzhou: SMEs: Finance

厦门大学博硕士论文摘要库

目录

| | |
|---------------------------------|----|
| 第一章 导论 | 1 |
| 第一节 中小企业及相关概念的界定 | 1 |
| 第二节 温州中小企业概况 | 4 |
| 第三节 本文研究的意义及框架 | 6 |
| 第二章 温州中小企业融资现状分析 | 8 |
| 第一节 温州中小企业民间融资 | 8 |
| 第二节 温州中小企业银行融资 | 14 |
| 第三节 温州中小企业资本市场融资 | 17 |
| 第三章 浅析温州中小企业融资难的主要症结 | 19 |
| 第一节 温州中小企业融资难的内在原因 | 19 |
| 第二节 温州民间融资存在着较大的风险隐患 | 20 |
| 第三节 中小企业银行融资渠道不顺畅 | 24 |
| 第四节 缺乏多层次的资本市场融资体系 | 26 |
| 第四章 破解温州中小企业融资难的对策 | 29 |
| 第一节 规范和发展温州民间融资——组建小额贷款公司 | 29 |
| 第二节 加强对中小企业的银行融资支持 | 32 |
| 第三节 温州中小企业信用担保体系建设 | 35 |
| 第四节 温州中小企业资本市场融资展望 | 41 |
| 参考文献 | 44 |

厦门大学博硕士论文摘要库

Contents

| | |
|---|-----------|
| Chapter one: Introduction | 1 |
| Section one: The definition of SMEs | 1 |
| Section two: A brief introduction to SMEs in Wenzhou | 4 |
| Section three: the Significance and framework of this paper | 6 |
| Chapter two: the current financial status in SMEs | 8 |
| Section one: the private finance in SMEs | 8 |
| Section two: the banking finance in SMEs | 14 |
| Section three: the capital market finance in SMEs..... | 17 |
| Chapter three: Why are SMEs in difficult finance position | 19 |
| Section one: the underlying causes for SMEs..... | 19 |
| Section two: the risks existing in private finance | 20 |
| Section three: the difficulty to getting financial support from banking system | 24 |
| Section four: the lack of Multi-level capital market financing system | 26 |
| Chapter four: How to help SMEs getting finance | 29 |
| Section one: Formation of small loan companies | 29 |
| Section two: the financial support from banking system | 32 |
| Section three: Credit guarantee system for SMEs | 35 |
| Section four: capital market development for SMEs | 41 |
| Reference..... | 44 |

厦门大学博硕士论文摘要库

第一章 导论

第一节 中小企业及相关概念的界定

中小企业是十分富有相对性的概念。在不同的行业、不同的区域和不同的时间里，它所代表的企业群体不是一成不变的。即使是同一规模群体里的企业，它们都并不是同质的。因此，人们对中小企业的定义的表述，仍然很不一致。各国的实际做法以及各种文献，一般是从“量”和“质”两个角度来对中小企业进行界定的，而且世界各国多采用“量”的界定方法。

用“量”来界定中小企业，就是采用某种数量标准来区分大企业与小企业的界限。而在反映企业“量”的指标中，企业一定时期的雇佣人数、资产量、经营收入最具有代表性。因此，目前世界各国主要是从这三项指标来对中小企业进行界定和判别，只不过，有的采用其中的一项，有的可能采取其中的两项，有的三项指标都采用。

“质”的界定方法又称定性界定方法或者地位界定法，主要是通过对企业所有权、经营权等经济形态的主观区分，对企业规模进行判别，这是一种相对主观的界定方法。

我国于 2003 年由国家经贸委、国家计委、财政部、国家统计局制定了《关于印发中小企业标准暂行规定的通知》（国经贸中小企[2003]143 号），该办法适用于统计上对工业（采矿业，制造业，电力、燃气及水的生产和供应业）、建筑业、交通运输、仓储和邮政业、批发和零售业、住宿和餐饮业的企业划分规模。该办法根据企业职工人数、销售额、资产总额等指标，结合行业特点规定：同时达到职工人数 2000 人以上、销售额 3 亿元以上、资产总额 4 亿元以上者（简称“二三四”）为大型企业；同时满足职工人数 300 人及以上、销售额 3000 万元及以上、资产总额 4000 万元及以上者（简称“三三四”）为中型企业；其余为小型企业，具体标准见表 1。

表 1: 统计上大中小型企业划分标准 (2003 年)

| 行业名称 | 指标名称 | 计算单位 | 大型 | 中型 | 小型 |
|----------|-------|------|-----------|------------|---------|
| 工业企业 | 从业人员数 | 人 | 2000 及以上 | 300-2000 | 300 以下 |
| | 销售额 | 万元 | 30000 及以上 | 3000-30000 | 3000 以下 |
| | 资产总额 | 万元 | 40000 及以上 | 4000-40000 | 4000 以下 |
| 建筑业企业 | 从业人员数 | 人 | 3000 及以上 | 600-3000 | 600 以下 |
| | 销售额 | 万元 | 30000 及以上 | 3000-30000 | 3000 以下 |
| | 资产总额 | 万元 | 40000 及以上 | 4000-40000 | 4000 以下 |
| 零售业企业 | 从业人员数 | 人 | 500 及以上 | 100-500 | 100 以下 |
| | 销售额 | 万元 | 15000 及以上 | 1000-15000 | 1000 以下 |
| 批发业企业 | 从业人员数 | 人 | 200 及以上 | 100-200 | 100 以下 |
| | 销售额 | 万元 | 30000 及以上 | 3000-30000 | 3000 以下 |
| 交通运输业企业 | 从业人员数 | 人 | 3000 及以上 | 500-3000 | 500 以下 |
| | 销售额 | 万元 | 30000 及以上 | 3000-30000 | 3000 以下 |
| 邮政业企业 | 从业人员数 | 人 | 1000 及以上 | 400-1000 | 400 以下 |
| | 销售额 | 万元 | 30000 及以上 | 3000-30000 | 3000 以下 |
| 住宿和餐饮业企业 | 从业人员数 | 人 | 800 及以上 | 400-800 | 400 以下 |
| | 销售额 | 万元 | 15000 及以上 | 3000-15000 | 3000 以下 |

说明:

1. 表中的“工业企业”包括采矿业、制造业、电力、燃气及水的生产和供应业三个行业的企业。

2. 工业企业的销售额以现行统计制度中的年产品销售收入代替; 建筑业企业的销售额以现行统计制度中的年工程结算收入代替; 批发和零售业的销售额以现行报表制度中的年销售额代替; 交通运输和邮政业、住宿和餐饮业企业的销售额以现行统计制度中的年营业收入代替; 资产总额以现行统计制度中的资产合计代替。

3. 大型和中型企业须同时满足所列各项条件的下限指标, 否则下划一档。

民营企业从广义上看，只与国有独资企业相对，而与任何非国有独资企业是相容的，包括国有持股和控股企业。因此，归纳民营企业的概念就是：非国有独资企业均为民营企业。从狭义的角度来看，“民营企业”仅指私营企业和以私营企业为主体的联营企业。“私营企业”这个概念由于历史原因不易摆脱歧视色彩，无论是私营企业的投资者、经营者、雇员或者有意推动私营企业发展的社会工作者，都倾向于使用中性的“民营企业”这个名称，这就使“民营企业”在许多情况下成为私营企业的别称。

根据国内著名经济学家厉以宁的观点，民营经济是一个相对模糊的概念，各种不同所有制的企业都包括在内。根据目前国内的具体情况，民营企业至少包括以下六类企业：（1）个体工商户；（2）个人、家庭或家族所有的企业；（3）个人、家庭或家族所有制的企业通过改制而形成的股份制企业；（4）通过国有资产重组而形成的，既有国家投资，又有个人、家庭或家族投资的企业；（5）合伙制企业；（6）由公众集资而建立的企业。所以说，民营企业与私营企业是不能等同的，前者更加宽泛一些。根据上面的分类可以看出，显然第一类（个体工商户）、第四类（通过国有资产重组而形成的，既有国家投资，又有个人、家庭或家族投资的企业）不能划归到私营企业当中去。同样，民营企业也不能简单地称为非公有制企业。因为，上述的第四类企业（通过国有资产重组而形成的，既有国家投资，又有个人、家庭或家族投资的企业）显然不包括在内。民营企业本身正处于不断演变、不断发展之中，从动态的、发展的角度来观察，社会主义市场经济条件下的民营企业，只要规模扩大了，向公众持股的企业形式的演变将是不可阻挡的趋势。

个体工商户是指生产资料属于私人所有，主要以个人劳动为基础，劳动所得归个体劳动者自己支配的一种经济形式。个体工商户有个人经营、家庭经营与个人合伙经营三种组织形式。由于个体工商户对债务负无限责任，所以个体工商户不具备法人资格。

本文所指的温州中小企业在量上参照《关于印发中小企业标准暂行规定的通知》的规定，在质上主要是指温州民营中小企业，包括个体工商户在内。

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.